

### ส่วนที่ 3

#### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### 13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

###### งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ตรวจสอบโดยบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งมีนายพฤษ์ พิษณุวงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7764 ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ผู้สอบบัญชีของบริษัท เห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท อาม่า มารีน จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

###### งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ตรวจสอบโดยบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งมีนางสุวิมล กฤตยาเกียรติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982 ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ผู้สอบบัญชีของบริษัท เห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท อาม่า มารีน จำกัด และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท อาม่า มารีน จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

###### งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ตรวจสอบโดยบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งมีนางสุวิมล กฤตยาเกียรติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982 ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ผู้สอบบัญชีของบริษัท เห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท อาม่า มารีน จำกัด และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท อาม่า มารีน จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### 13.2 การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในการจัดทางการเงิน

บริษัท ได้นำเสนองบการเงินรวม ครั้งแรกในปี 2558 จึงได้จัดทำงบการเงินรวมของปี 2557 เพื่อการเปรียบเทียบ ซึ่งงบการเงินเฉพาะกิจการที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมเป็นงบการเงินที่ปรับปรุงใหม่ ในการจัดทำงบการเงินรวมถือหลักเกณฑ์การรวมเฉพาะบริษัท ซึ่งบริษัท มีอำนาจควบคุมในบริษัทเหล่านั้น หลังจากได้ตัดยอดคงเหลือและรายการระหว่างกันแล้ว โดยบริษัท ได้นำบริษัทย่อยเข้ามาจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2557 ซึ่งเป็นวันที่บริษัท มีอำนาจควบคุม และการตัดบัญชีรายการระหว่างบริษัทในบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อยกับส่วนของผู้ถือหุ้น โดยถือหลักการตัดบัญชีเป็นเงินลงทุนร้อยละ 100 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นรายอื่นแสดงเป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงหลักการของมาตรฐานการบัญชี เพื่อเสนอแนวคิดของสกุลเงินต่างๆ ที่ใช้ในการรายงาน ซึ่งเป็นสกุลเงินที่พิจารณาว่าเป็นสกุลเงินในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่กิจการนั้นประกอบกิจการ ดังนั้น จึงกำหนดให้กิจการระบุสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและแปลงค่ารายการที่เป็นสกุลต่างประเทศ ให้เป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและรายงานผลกระทบจากการแปลงค่าดังกล่าว

กลุ่มบริษัท ดำเนินงานในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการกำหนดและชำระราคาของรายการซื้อและขายเกือบทั้งหมด ดังนั้น บริษัท จึงกำหนดให้ใช้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานในธุรกิจเดินเรือทางทะเลของกลุ่มบริษัท และใช้สกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ กำหนดให้การรับรู้รายการค้าเมื่อเริ่มแรกด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน (สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา) รายการค้าที่ไม่ได้เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาคือเป็นรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการแปลงค่าจะถูกรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานเป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินจะถูกรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น ในกรณีที่เงินบาทที่ใช้นำเสนองบการเงินแข็งค่าเมื่อเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาคือใช้ในการดำเนินงาน มูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ หนี้สิน และผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะลดลง ในทางกลับกันถ้าเงินบาทอ่อนค่าเมื่อเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาคือ มูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ หนี้สิน และผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะเพิ่มขึ้น

รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศอื่นที่เกิดขึ้นระหว่างปี แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน รายการกำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระเป็นเงินตราต่างประเทศและที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินเป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนในงวดที่เกิดขึ้น

อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กลุ่มบริษัท จึงนำเสนองบการเงินรวมที่แปลงค่าจากสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาสกุลเงินบาท โดยแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินด้วยอัตราตัวเฉลี่ยระหว่างอัตราที่ธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งรับซื้อและขาย ณ วันสิ้น

งวด และแปลงค่างบกำไรขาดทุน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยระหว่างงวด ผลต่างจากการแปลงค่ารายการดังกล่าวรับรู้ในกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น

การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีนี้ ถือเป็นการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด ซึ่งกำหนดให้ปรับย้อนหลังงบการเงินงวดก่อน ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบเสมือนว่ากลุ่มบริษัทได้จัดทำงบการเงินด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน (สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา) มาโดยตลอด

ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวได้แสดงไว้ในหัวข้อ “ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ

### 13.3 ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ถึง 31 ธันวาคม 2558 และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุง) <sup>1/</sup>		31 ธันวาคม 2558 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	110.51	19.58	35.98	3.65	1,241.95	38.09
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	19.91	3.53	35.44	3.59	59.92	1.84
สินค้าคงเหลือ	18.75	3.32	19.84	2.01	29.27	0.90
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>149.17</b>	<b>26.42</b>	<b>91.26</b>	<b>9.25</b>	<b>1,331.13</b>	<b>40.83</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1.27	0.23	1.25	0.13	1.09	0.03
เรือเดินทะเล ยานพาหนะและอุปกรณ์	388.14	68.76	821.84	83.27	1,859.25	57.03
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.03	0.01	2.27	0.23	5.19	0.16
เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน	0.69	0.12	26.82	2.72	10.84	0.33
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.55	0.10	5.16	0.52	10.67	0.33
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	24.67	4.37	38.42	3.89	42.03	1.29
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>415.35</b>	<b>73.58</b>	<b>895.75</b>	<b>90.75</b>	<b>1,929.07</b>	<b>59.17</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>564.53</b>	<b>100.00</b>	<b>987.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,260.21</b>	<b>100.00</b>

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุง) <sup>1/</sup>		31 ธันวาคม 2558 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	20.94	3.71	28.49	2.89	56.70	1.74
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระในปี	3.67	0.65	40.95	4.15	100.15	3.07
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี	28.77	5.10	54.02	5.47	122.11	3.75
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.21	0.04	3.50	0.35	2.76	0.08
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.59	0.10	1.69	0.17	4.38	0.13
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>54.18</b>	<b>9.60</b>	<b>128.65</b>	<b>13.03</b>	<b>286.10</b>	<b>8.78</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	15.48	2.74	147.15	14.91	325.34	9.98
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	80.96	14.34	192.37	19.49	525.48	16.12
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.44	0.08	4.11	0.42	7.67	0.24
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	11.01	1.95	12.77	1.29	13.96	0.43
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.20	0.04	0.85	0.09	2.15	0.07
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>108.09</b>	<b>19.15</b>	<b>357.25</b>	<b>36.20</b>	<b>874.60</b>	<b>26.83</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>162.27</b>	<b>28.74</b>	<b>485.90</b>	<b>49.23</b>	<b>1160.70</b>	<b>35.60</b>

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุง) <sup>1/</sup>		31 ธันวาคม 2558 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนจดทะเบียน	110.00	19.49	110.00	11.14	215.80	6.62
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว - สุทธิ	110.00	19.49	110.00	11.14	215.80	6.62
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	-	-	-	-	1,562.89	47.94
<b>กำไรสะสม</b>						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	-	-	11.00	1.11	18.50	0.57
ยังไม่ได้จัดสรร	287.55	50.94	329.66	33.40	242.98	7.45
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น <sup>2/</sup>	4.71	0.83	50.43	5.11	59.34	1.82
<b>รวมส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท</b>	<b>402.26</b>	<b>71.26</b>	<b>501.10</b>	<b>50.77</b>	<b>2,099.50</b>	<b>64.40</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>402.26</b>	<b>71.26</b>	<b>501.10</b>	<b>50.77</b>	<b>2,099.50</b>	<b>64.40</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>564.53</b>	<b>100</b>	<b>987</b>	<b>100</b>	<b>3,260.21</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ <sup>1/</sup> งบแสดงฐานะการเงิน ณ สิ้นปี 2557 เป็นงบการเงินรวมที่ปรับปรุงใหม่และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยได้ใช้มาตรฐานการบัญชีแบบเดียวกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินงวดปี 2558 ซึ่งรวมถึง มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่อง งบการเงินรวม และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่องผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

<sup>2/</sup> องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น คือ ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตราฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศมาถือปฏิบัติ ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงรายการเป็นรายปี ดังนี้

- ณ 31 ธันวาคม 2556 คือ ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของปี 2556 จำนวน 2.60 ล้านบาท
- ณ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วย ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของปี 2557 จำนวน 2.11 ล้านบาท รวมกับผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินสะสมตั้งแต่ปี 2556
- ณ 31 ธันวาคม 2558 ประกอบด้วย ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของปี 2558 จำนวน 45.73 ล้านบาท รวมกับผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินสะสมตั้งแต่ปี 2556
- ณ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วย กำไรจากการเปลี่ยนแปลงค่างบการเงินของปี 2559 จำนวน 8.90 ล้านบาท รวมกับผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินสะสมตั้งแต่ปี 2556

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ถึง 31 ธันวาคม 2558 และ สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: ล้านบาท)	งวดปี ปี 2557 (ปรับปรุง) <sup>1/</sup>		งวดปี ปี 2558 (ตรวจสอบ)		งวดปี ปี 2559 (ตรวจสอบ)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ						
รายได้จากการขนส่ง	510.46	100.00	643.18	100.00	965.49	100.00
รายได้จากการให้เช่าเรือ	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้	510.46	100.00	643.18	100.00	965.49	100.00
ต้นทุนบริการ	(368.38)	(72.17)	(437.31)	(67.99)	(674.60)	(69.87)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	142.08	27.83	205.87	32.01	290.89	30.13
รายได้อื่น						
ดอกเบี้ยรับ	0.13	0.02	0.30	0.05	0.94	0.10
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	1.03	0.20	-	-	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	3.04	0.60	15.02	2.34	(4.62)	(0.48)
กำไรจากการกลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
รายได้อื่นๆ	0.07	0.01	0.29	0.05	7.37	0.76
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย	146.35	28.67	221.48	34.44	294.59	30.51
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(21.90)	(4.29)	(17.68)	(2.75)	(27.01)	(2.80)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(32.69)	(6.40)	(50.98)	(7.93)	(81.70)	(8.46)
ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	-	-	-	-	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)	งวดปี ปี 2557 (ปรับปรุง) <sup>1/</sup>		งวดปี ปี 2558 (ตรวจสอบ)		งวดปี ปี 2559 (ตรวจสอบ)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	91.76	17.98	152.82	23.76	185.88	19.25
ต้นทุนทางการเงิน	(6.25)	(1.23)	(16.92)	(2.63)	(34.71)	(3.59)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	85.51	16.75	135.90	21.13	151.17	15.66
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(0.11)	(0.02)	(5.78)	(0.90)	(7.26)	(0.75)
กำไรสุทธิ	85.40	16.73	130.12	20.23	143.91	14.91
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน	2.11	0.41	45.73	7.11	(8.90)	(0.92)
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	-	-	0.20	0.02
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	87.51	17.14	175.84	27.34	153.02	15.85

หมายเหตุ <sup>1/</sup> งบกำไรขาดทุนในปี 2557 เป็นงบการเงินรวมที่ปรับปรุงใหม่และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยได้ใช้มาตรฐานการบัญชีแบบเดียวกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินงวดปี 2558 ซึ่งรวมถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่อง งบการเงินรวม และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่องผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ



งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2558 และ สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559

(หน่วย: ล้านบาท)	งวดปี ปี 2557 (ปรับปรุง) <sup>1/</sup>	งวดปี ปี 2558 (ตรวจสอบ)	งวดปี ปี 2559 (ตรวจสอบ)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	85.51	135.90	151.17
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าเสื่อมราคา	54.27	76.49	110.92
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.02	0.10
(กำไร) ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน	(1.04)	0.09	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1.89	2.49	1.92
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	8.89	(1.33)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5.65	14.55	31.38
รายได้อื่นๆ	(0.01)	-	(0.06)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	146.27	238.43	294.10
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(8.25)	(15.40)	(23.86)
สินค้าคงเหลือ	(0.05)	(0.56)	(9.77)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1.85)	(13.72)	(6.31)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	5.78	7.69	26.31
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.18	1.10	(2.69)
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	-	(0.73)	(0.69)

(หน่วย: ล้านบาท)	งวดปี ปี 2557 (ปรับปรุง) <sup>1/</sup>	งวดปี ปี 2558 (ตรวจสอบ)	งวดปี ปี 2559 (ตรวจสอบ)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(0.02)	0.61	1.43
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	142.06	217.43	283.90
จ่ายดอกเบี้ย	(5.95)	(14.69)	(29.76)
จ่ายภาษีเงินได้	(3.08)	(3.59)	(9.64)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>133.04</b>	<b>199.15</b>	<b>244.50</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน</b>			
เงินให้กู้ยืมแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเรือเดินทะเลและอุปกรณ์	(16.02)	(114.60)	(318.23)
เงินสดรับจากการขายทรัพย์สิน	1.24	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.03)	(2.08)	(3.01)
เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน	(0.01)	(26.04)	15.58
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน</b>	<b>(14.83)</b>	<b>(142.72)</b>	<b>(305.66)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(1.65)	-	-
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	19.25	-
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(32.25)	(28.88)	(117.80)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(0.78)	(28.23)	(52.82)
เงินสดจ่ายปันผล	-	(77.00)	(223.30)
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	1,668.69

(หน่วย: ล้านบาท)	งวดปี ปี 2557 (ปรับปรุง) <sup>1/</sup>	งวดปี ปี 2558 (ตรวจสอบ)	งวดปี ปี 2559 (ตรวจสอบ)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(34.68)	(114.85)	1,274.77
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	0.69	(15.62)	(1.34)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	84.23	(74.04)	1,212.26
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	25.84	110.51	35.98
ปรับปรุงผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.45	(0.49)	(6.30)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	110.51	35.98	1,241.95

หมายเหตุ <sup>1/</sup> งบกระแสเงินสดในปี 2557 เป็นงบการเงินรวมที่ปรับปรุงใหม่และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยได้ใช้มาตรฐานการบัญชีแบบเดียวกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินงวดปี 2558 ซึ่งรวมถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่อง งบการเงินรวม และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่องผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ถึง 31 ธันวาคม 2558 และ สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งวดปี ปี 2557	งวดปี ปี 2558	งวดปี ปี 2559
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.75	0.71	4.65
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.41	0.56	4.55
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	2.49	2.18	1.18
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	45.08	35.98	29.44
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	7.99	10.01	12.23
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	19.67	22.67	27.48
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	18.30	15.88	13.10
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	30.71	33.73	22.86
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	11.72	10.67	15.75
Cash Cycle (วัน)	14.56	15.21	9.59
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	27.83	32.01	30.13
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	17.98	23.76	19.25
อัตรากำไรอื่น (ร้อยละ)	0.83	2.37	0.38
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร (ร้อยละ)	144.98	130.31	131.54
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	16.59	19.75	14.85
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	23.82	28.81	11.07

	งวดปี ปี 2557	งวดปี ปี 2558	งวดปี ปี 2559
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	16.25	16.77	6.78
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	35.24	34.78	19.35
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.98	0.85	0.46
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.40	0.97	0.55
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	22.71	12.85	8.18
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	2.62	0.72	0.35
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	-	59.18	155.17

**14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ปี 2559**
**สรุปฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน  
สำหรับผลการดำเนินงานรอบปี 2559**

บริษัท อาม่า มารีน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “AMA”) ดำเนินธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าทางเรือ โดยเน้นการให้บริการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศเป็นหลัก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมี (Oil and Chemical Tanker) จำนวน 8 ลำ ที่มีน้ำหนักบรรทุกระหว่าง 3,000 ถึง 13,000 เดทเวทตัน นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดตั้งบริษัท เอ เอ็ม เอ โลจิสติกส์ จำกัด (“AMAL”) โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าทางรถ โดยเน้นการขนส่งสินค้าเหลว (Liquid Product) ภายในประเทศเป็นหลัก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 AMAL มีรถบรรทุกน้ำมันจำนวน 100 คัน (ปริมาณบรรทุก 45,000 ลิตร ต่อคัน)

**การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน**
**1) รายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า**

โครงสร้างรายได้	2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจการขนส่งสินค้าทางเรือ				
รายได้จากค่าขนส่งสินค้า	476.35	74.06	667.91	69.18
รายได้จากค่าเสียหาย	32.85	5.11	34.60	3.58
<b>รวมรายได้จากการขนส่งสินค้าทางเรือ</b>	<b>509.20</b>	<b>79.17</b>	<b>702.51</b>	<b>72.76</b>
ธุรกิจการขนส่งสินค้าทางรถ				
รายได้จากค่าขนส่งสินค้า	133.98	20.83	262.98	27.24
<b>รวมรายได้จากการขนส่งสินค้าทางรถ</b>	<b>133.98</b>	<b>20.83</b>	<b>262.98</b>	<b>27.24</b>
<b>รวมรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า</b>	<b>643.18</b>	<b>100.00</b>	<b>965.49</b>	<b>100.00</b>

**บริษัทมีรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้าจาก**

- (1) การดำเนินธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้าทางเรือของบริษัท และ
- (2) การดำเนินธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้าทางรถของ บริษัท เอ เอ็ม เอ โลจิสติกส์ จำกัด (“AMAL”)

โดยในปี 2558 และ 2559 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.17 และ 20.83 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 72.76 และ 27.24 ตามลำดับ

ในปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า เท่ากับ 965.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 322.31 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 50.11 จากงวดเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายกองเรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมีเป็น 8 ลำ และได้เข้าทำสัญญาว่าจ้างขนส่งสินค้า (ฉบับที่ 2) และเริ่มขนส่งน้ำมันเชื้อเพลิงให้กับบริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (“PTG”) ในช่วงไตรมาสแรกของ ปี 2559 ส่งผลให้ปริมาณการขนส่งสินค้าและรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้าทั้งทางเรือและทางรถ ในปี 2559 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน

## 2) ต้นทุนการให้บริการขนส่งสินค้า

ในปี 2559 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการขนส่งสินค้ารวม เท่ากับ 674.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 237.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 54.26 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการให้บริการขนส่งสินค้า

## 3) กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2558 และ 2559 บริษัทมีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 205.87 ล้านบาท และ 290.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 32.01 และ ร้อยละ 30.13 ของรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้า ตามลำดับโดยบริษัทสามารถรักษาอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในระดับที่ดี

## 4) รายได้อื่น

ในปี 2558 และ 2559 บริษัทมีรายได้อื่นเท่ากับ 15.61 ล้านบาท และ 3.70 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้อื่นที่สำคัญ คือ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเกิดจากการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง ปี 2558) เรื่องผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยบริษัทได้กำหนดให้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาคือเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน ส่งผลให้บริษัทต้องรับรู้รายการ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเกิดจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่บริษัทรับรู้รายได้หรือค่าใช้จ่าย กับวันที่บริษัทรับเงินหรือชำระหนี้ ทั้งนี้ บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 15.02 ล้านบาทใน ปี 2558 และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 4.62 ล้านบาท ใน ปี 2559

## 5) ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย เท่ากับ 27.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.32 ล้านบาท หรือร้อยละ 52.71 ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญของบริษัท คือ ค่านายหน้า (Commission Fee) โดยเพิ่มขึ้นตามปริมาณการขนส่งสินค้าที่เพิ่มขึ้นจากในช่วงเดียวกันของปีก่อน

## 6) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2558 และ 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 50.98 ล้านบาท และ 81.70 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 30.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.27 ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญของบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีแนวโน้มสูงขึ้นตามการขยายตัวของธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้าทั้งทางเรือและทางรถ นอกจากนี้ บริษัทยังมีค่าใช้จ่ายในการบริหารงานอื่นๆ อาทิ เช่น ค่าสาธารณูปโภค ค่าเช่าพื้นที่ และค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น

## 7) ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 16.92 ล้านบาท และ 34.71 ล้านบาท ใน ปี 2558 และ 2559 ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 17.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 105.09 ซึ่งสาเหตุมาจากการกู้ยืมเงินระยะยาวเพิ่มขึ้น เพื่อใช้ซื้อเรือและการเช่าซื้อรถบรรทุกน้ำมัน

## 8) กำไรสุทธิ

ในปี 2558 และ 2559 บริษัทมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 130.12 ล้านบาท และ 143.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม ร้อยละ 20.23 และร้อยละ 14.91 ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิของบริษัทมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของธุรกิจขนส่งสินค้าทั้งทางเรือและทางรถ ทั้งนี้ อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม ปี 2559 ลดลง สาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงของกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน (รายละเอียดระบุไว้ในข้อ 4) รวมถึงค่าใช้จ่ายในเกี่ยวกับพนักงานและการบริหารงาน

### งบแสดงฐานะทางการเงิน

#### 1) สินทรัพย์รวม

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 987.00 ล้านบาท และ 3,260.21 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอย่าง เรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมี ที่ดิน และ รถบรรทุก

#### 2) หนี้สินรวม

บริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 485.90 ล้านบาท และ 1,160.70 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินในการซื้อรถบรรทุก และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ซื้อเรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมี

#### 3) ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 501.10 ล้านบาท และ 2,036.50 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เนื่องจากผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้น รวมทั้งการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับ PTGLG ในเดือนกุมภาพันธ์ 2559 และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับประชาชน (IPO) ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเพิ่มขึ้น 105.80 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้น เท่ากับ 1,562.89 ล้านบาท จากการเสนอขายหุ้นสามัญในราคาที่สูงกว่ามูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น

### งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน 244.50 ล้านบาท และ กระแสเงินสดที่ใช้ในการลงทุนจำนวน 305.66 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อเรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมี ที่ดิน และรถบรรทุก นอกจากนี้บริษัทยังมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้นจำนวน 1,274.77 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนของบริษัท พีทีจี โกลบอลสติกส์ จำกัด (“PTGLG”) และ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับประชาชน (IPO) และบริษัทยังมีการจ่ายปันผลในปีที่แล้วเช่นกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเงินสดในมือทั้งสิ้น 1,241.95 ล้านบาท